

INTERMALL S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 Y 2010

Dictamen de los Auditores Independientes

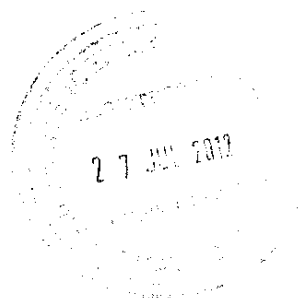
Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

INTERMALL S. A.

Hemos auditado los estados de situación financiera que se adjuntan de INTERMALL S. A., al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estado del resultado integral, estados de cambios en el patrimonio de los accionistas y estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de INTERMALL S. A., al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes descritos en la nota 2 de los estados financieros.

Vizhñay, Asociados

Ecuador - Guayaquil, Julio 6 del 2012
RNAE No. 105

Eddie Vizhñay Díaz
Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903

Guayaquil

Dirección: Ciudadela Kennedy Vieja, Calle 2da Oeste No. 122 y calle F
PBX: (593 - 4) 2396346
P.O.Box: 09 - 01 - 7016
E - mail: info@vizhnay.com

INTERMALL S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>31 DICIEMBRE 2010</u>	<u>1 ENERO 2010</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	14,340.85	2,847.95	270.67
Otras cuentas por cobrar (nota 5)	13,500.00	-	-
Cuentas por cobrar con partes relacionadas (nota 6)	213,671.79	-	-
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	227,171.79	-	-
Pagos anticipados (nota 7)	2,028.91	-	-
Activos por impuestos corrientes (nota 8)	49,920.03	41,959.50	54,783.40
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	293,461.58	44,807.45	55,054.07
CUENTAS POR COBRAR CON PARTES RELACIONADAS (nota 6)	245,745.11	315,315.11	-
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO (notas 2 y 9)	4,549,229.17	4,645,023.54	1,321,236.85
TOTAL ACTIVO	<u>5,088,435.86</u>	<u>5,005,146.10</u>	<u>1,376,290.92</u>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Representante Legal

Contador

27 JUL 2012

INTERMALL S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en U.S. dólares)

<u>PASIVO</u>	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>31 DICIEMBRE 2010</u>	<u>1 ENERO 2010</u>
PASIVO CORRIENTE:			
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 10)	110,851.16	119,032.09	-
Cuentas por pagar (nota 11)	5,729.73	13,851.05	879.00
Cuentas por pagar con partes relacionadas (nota 6)	49,927.37	-	92,366.50
Pasivo por impuestos corrientes (nota 12)	8,314.31	26,814.27	75,229.77
TOTAL PASIVO CORRIENTE	174,822.57	159,697.41	168,475.27
 CUENTAS POR PAGAR CON PARTES RELACIONADAS (nota 6)	 -	 55,703.36	 588,320.42
 DEUDA A LARGO PLAZO (nota 10)	 720,000.00	 798,036.03	 -
 PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO (nota 13)	 426,416.91	 454,037.53	 -
TOTAL PASIVO	1,321,239.48	1,467,474.33	756,795.69
 <u>PATRIMONIO</u>			
Capital social (nota 14)	800.00	800.00	800.00
Reserva legal	49,445.98	49,445.98	49,445.98
Resultados acumulados	802,932.24	561,508.67	344,861.09
Resultado del ejercicio	229,524.61	250,220.96	224,388.16
Otros resultados integrales (nota 15)	-	2,675,696.16	-
Resultados años anteriores NIIF (nota 16)	2,684,493.55	-	-
TOTAL PATRIMONIO	3,767,196.38	3,537,671.77	619,495.23
 PASIVO CONTINGENTE (nota 17)	 -	 -	 -
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	 5,088,435.86	 5,005,146.10	 1,376,290.92

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Representante Legal

Contador

27 JUL 2012

INTERMALL S. A.

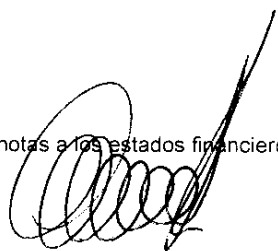
Estado de Resultado

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

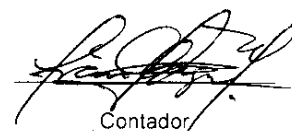
(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010
Ingresos de actividades ordinarias	728,202.76	710,778.00
Otros ingresos	2.35	16,843.51
Gastos:		
Gastos de administración	438,570.63	353,066.09
Gastos financieros	16,283.16	31,956.83
TOTAL GASTOS	454,853.79	385,022.92
Otros egresos	-	7,558.49
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	273,351.32	335,040.10
Impuestos a las ganancias:		
Impuesto a la renta causado (notas 2, 12 y 17)	71,447.33	84,819.14
Impuestos diferidos (nota 13)	-27,620.62	-
Impuestos a las ganancias, neto	43,826.71	84,819.14
RESULTADO DEL EJERCICIO	229,524.61	250,220.96

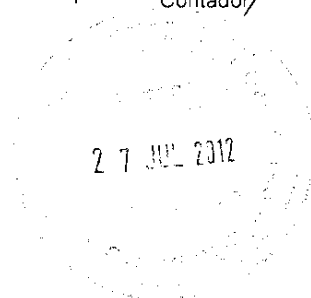
Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contador

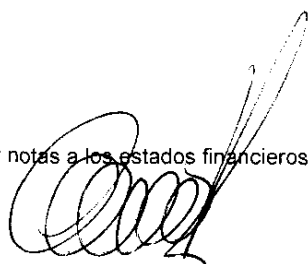


INTERMALL S. A.

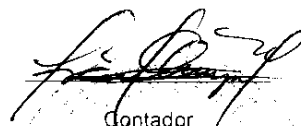
Estado del Resultado Integral
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010
Resultado del ejercicio	229,524.61	250,220.96
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Superávit por valuación de propiedades, plantas y equipos	-	3,129,733.69
TOTAL	-	3,129,733.69
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Impuesto por valuación de propiedades, plantas y equipos	-	-454,037.53
TOTAL	-	-454,037.53
Otros resultados integrales	-	2,675,696.16
Resultado integral total del año	229,524.61	2,925,917.12
GANANCIAS BASICAS POR ACCION	252.38	3,657.40

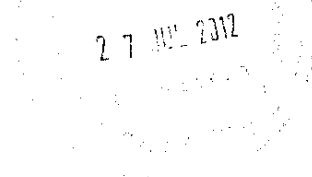
Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contador

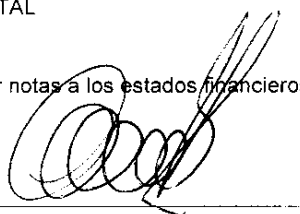


INTERMALL S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
<u>CAPITAL SOCIAL</u>			
Saldo inicial	800.00	800.00	800.00
Saldo final	800.00	800.00	800.00
<u>RESERVA LEGAL</u>			
Saldo inicial	49,445.98	49,445.98	28,437.52
Transferencia de resultados acumulados	-	-	21,008.46
Saldo final	49,445.98	49,445.98	49,445.98
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>			
Saldo inicial	561,508.67	344,861.09	155,784.94
Transferencia del resultado del ejercicio	241,423.57	224,388.16	210,084.61
Transferencia a reserva legal	-	-	-21,008.46
Ajuste por diferencia de pagos en impuestos	-	-7,740.58	-
Saldo final	802,932.24	561,508.67	344,861.09
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>			
Saldo inicial	250,220.96	224,388.16	210,084.61
Transferencia a resultados acumulados	-241,423.57	-224,388.16	-210,084.61
Transferencia a resultado años anteriores NIIF, por ajuste de propiedades, plantas y equipos para dejar valor residual	-8,797.39	-	-
Resultado antes de impuestos a las ganancias	273,351.32	335,040.10	299,516.74
Impuesto a las ganancias, neto	-43,826.71	-84,819.14	-75,128.58
Saldo final	229,524.61	250,220.96	224,388.16
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>			
Saldo inicial	2,675,696.16	-	-
Transferencia a resultado años anteriores NIIF	-2,675,696.16	-	-
Superávit por valuación de terrenos	-	1,237,910.64	-
Superávit por valuación de edificios	-	1,891,823.05	-
Impuesto por el superávit por valuación de edificios	-	-454,037.53	-
Saldo final	-	2,675,696.16	-
<u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES NIIF</u>			
Saldo inicial	-	-	-
Transferencia de otros resultados integrales	2,675,696.16	-	-
Transferencia de resultados acumulados	8,797.39	-	-
Saldo final	2,684,493.55	-	-
TOTAL	3,767,196.38	3,537,671.77	619,495.23

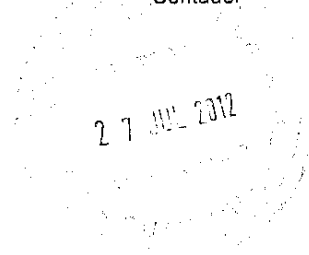
Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contador

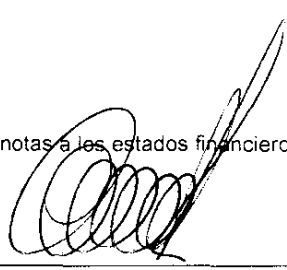


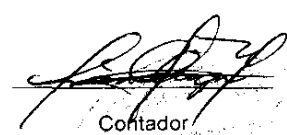
INTERMALL S. A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>31 DICIEMBRE 2010</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Efectivo recibido de clientes y otros	520,683.29	412,306.40
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>-298,492.98</u>	<u>-784,342.24</u>
Efectivo generado en las operaciones	222,190.31	-372,035.84
Intereses pagados	-16,283.16	-20,230.44
Impuestos pagados	<u>-89,947.29</u>	<u>-140,975.22</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (USADO) DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	115,959.86	-533,241.50
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compras de propiedades, plantas y equipos (nota9)	<u>-</u>	<u>-369,522.95</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-	-369,522.95
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (disminución) de la deuda	<u>-104,466.96</u>	<u>905,341.73</u>
EFFECTIVO NETO USADO (PROVENIENTE) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-104,466.96</u>	<u>905,341.73</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	11,492.90	2,577.28
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	<u>2,847.95</u>	<u>270.67</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u>14,340.85</u>	<u>2,847.95</u>

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Representante Legal


 Contador

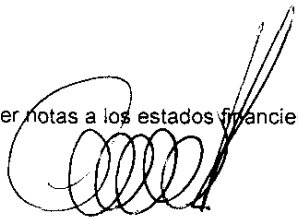
27 JUL 2012

INTERMALL S. A.

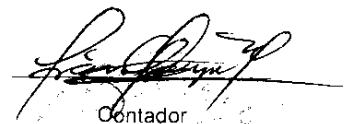
Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
Con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010
RESULTADO DEL EJERCICIO	273,351.32	335,040.10
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	95,794.37	175,469.95
Provisión de intereses	34,533.16	31,956.83
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo	403,678.85	542,466.88
 Aumento en cuentas por cobrar	-207,521.82	-315,315.11
Disminución en pagos anticipados	39,930.59	12,823.90
Disminución en cuentas por pagar proveedores	-13,897.31	-612,011.51
Disminución en intereses pagados	-16,283.16	-20,230.44
Disminución en pasivos por impuestos corrientes por pagar	-89,947.29	-140,975.22
 Efectivo neto usado / proveniente de actividades operativas	<u>115,959.86</u>	<u>-533,241.50</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Auditor

27 JUL 2012

INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador el 24 de Diciembre del 2003 y tiene por objetivo social, realizar todo acto de compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

La arrendadora adquirió el inmueble por compra hecha a la Compañía Importadora y Distribuidora de Repuestos GMR S. A. (Direpuestos), mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, el cinco (5) de Mayo del dos mil cuatro, inscrita en el Registro de la Propiedad del referido cantón el dieciocho (18) de Junio del mismo año.

Mediante escritura pública otorgada ante el notario Décimo Sexto de Guayaquil el tres de Marzo del 2005, las partes celebraron un contrato de arrendamiento ubicado en la intersección de la avenida Perimetral y Francisco de Orellana, en la parroquia urbana Tarqui del cantón Guayaquil, solar asignado con el código catastral cuarenta y ocho cero cuatrocientos veinte cero cero dos cero cero. El contrato fue inscrito ante el registro de la propiedad de Guayaquil el cuatro (4) de Abril del 2005.

Las partes dejan señalado que el área total aproximadamente de edificaciones es de 13,681 m2 desglosada de la siguiente manera:

<u>ÁREA</u>	<u>METROS CUADRADOS</u>
Oficina	680.00
Planta y bodega	10,541.00
Bodega nueva	<u>2,460.00</u>
TOTAL	<u>13,681.00</u>

CONDICIONES DEL ARRENDAMIENTO:

El local arrendado se destinará exclusivamente al funcionamiento de la planta procesadora de preformas y envases de tereftalato de polietileno o de cualquier otro plástico o material.

Cualquier modificación o mejora del bien arrendado, deberá ser realizada con consentimiento expreso y por escrito de la arrendadora, las mismas que quedaran en beneficio de la arrendadora.

Los bienes muebles de la arrendataria que sean ubicados o instalados en el bien arrendado, que por su naturaleza se consideren muebles por accesión podrán ser retirados por su propietaria al finalizar este contrato.

27 JUL 2012

INTERMALL S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

La arrendataria se obliga a contratar un seguro que proteja el inmueble contra todo riesgo inherente a su actividad, exceptuando riesgos catastróficos tales como (terremotos, erupción, actividad volcánica, etc) y endosar la póliza a favor de la arrendadora.

Entregar el bien inmueble arrendado en las mismas condiciones que los recibió.

Se detalla el valor de los cánones de arrendamiento clasificados por área que regirán para cada año, desde Octubre del 2010 hasta Noviembre del 2015.

<u>AÑO</u>	<u>PERIODO</u>	<u>OFICINA</u>	<u>PLANTA</u>	<u>BODEGA NUEVA</u>	<u>TOTAL</u>	<u>MENSUAL</u>
1	Oct-10 hasta Sep-11	81,600.00	505,968.00	132,840.00	720,408.00	60,034.00
2	Oct-11 hasta Sep-12	81,600.00	521,147.04	132,840.00	735,587.04	61,298.92
3	Oct-12 hasta Sep-13	81,600.00	536,781.45	134,808.00	753,189.45	62,765.79
4	Oct-13 hasta Sep-14	81,600.00	552,884.89	138,744.00	773,228.89	64,435.74
5	Oct-14 hasta Nov-15	81,600.00	569,471.44	138,744.00	789,815.44	65,817.95

2. POLITICAS CONTABLES

a. Base de presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

La entidad adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF en su versión completa de manera anticipada, los primeros estados financieros bajo NIIF son en el año 2011 y el período de transición fue el año 2010.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la entidad no ha adoptado con anticipación.

INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

No.	<u>NORMA</u>	<u>NORMA</u>	APLICACIÓN
			OBLIGATORIA PARA EJERCICIO INICIADOS A <u>PARTIR DE:</u>
NIC 12		Modificación. Excepción de aplicar la SIC 21 para inversiones inmobiliarias a valor razonable	1 de Enero del 2012
NIC 1		Modificación. Requerimiento de agrupar las partidas presentadas en el otro resultado integral solo si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio con posterioridad	1 de Junio del 2012
NIC 19		Modificación. Se elimina el enfoque del corredor y calculan los costes financieros sobre una base neta	1 de Enero del 2013
IFRS 9		Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de Enero del 2015
IFRS 10		Mejora. Estados financieros consolidados	1 de Enero del 2013
IFRS 11		Mejora. Acuerdos conjuntos	1 de Enero del 2013
IFRS 12		Mejora. Revelaciones por acuerdo conjuntos	1 de Enero del 2013
IFRS 13		Mejora. Mediciones a valor razonable	1 de Enero del 2013
NIC 27		Revisión. Disposiciones sobre los estados financieros separados	1 de Enero del 2013
NIC 28		Revisión. Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas	1 de Enero del 2013

La entidad estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

27 JUL 2012

INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento máximo de hasta 90 días y que no estén sujetas a ninguna restricción.

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos de efectivo en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que se originan básicamente por la venta de servicios de la entidad, anticipos a proveedores y otros préstamos, que están sujetos a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como no corrientes sólo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

f. Propiedades, plantas y equipos, neto

Las propiedades, plantas y equipos, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

Con motivo de la transición a las NIIF, la entidad revalorizó a su valor de mercado los terrenos y edificios, en base a tasaciones de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. El costo revalorizado de los terrenos y edificios fue considerado como costo atribuido en el período de transición a las NIIF, siguiendo la empresa el criterio de no revalorizar ninguno de los bienes de propiedades, plantas y equipos en los posteriores cierres contables. La empresa en el período de transición no revalorizó maquinarias, muebles y equipos de oficina, equipos de computación y vehículos; porque no son significativos y el costo de revalorizar sería mayor que el beneficio.

27 JUL 2012

INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

g. **Préstamos bancarios**

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el periodo en que se producen.

h. **Impuesto a las ganancias**

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido.

Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el importe del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

27 JUL 2012

INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

i. Cuentas por pagar proveedores

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente a valor razonable y posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

j. Participación de Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

k. Ingresos de actividades ordinarias

Ventas de servicios

Los ingresos procedentes de la venta de servicios por arrendamiento de bienes inmuebles se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se preste el servicio al comprador los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes. No se reconoce ingreso alguno si existen dudas importantes respecto a la recuperación de la venta a crédito.

l. Gastos

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se ha recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

m. Provisiones

La empresa sigue la política de provisionar los importes estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícita) para la empresa, siempre y cuando el importe pueda ser estimado de manera fiable.

n. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2011, fue de 5.41%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2008	8.83
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el saldo es el siguiente:

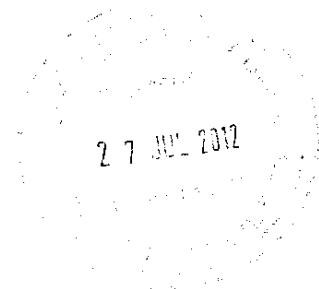
		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2011</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2010</u>	<u>1 ENERO</u> <u>2010</u>
Bancos	U.S.\$	14,340.85	2,847.95	270.67

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2011</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2010</u>	<u>1 ENERO</u> <u>2010</u>
Anticipos a proveedores	U.S.\$	13,500.00	-	-

Los anticipos a proveedores, es dinero entregado a los proveedores y que serán descontados con la recepción de servicios.



INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

SALDO POR COBRAR

<u>RELACIONADA</u>	<u>SALDO AL 1/01/2010</u>	<u>DEBITOS</u>			<u>CREDITOS</u>	
		<u>VENTAS</u>	<u>PRESTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>COBROS Y CREDITOS</u>	<u>SALDO AL 31/12/2010</u>
<u>LARGO PLAZO</u>						
Milantop S. A.	-	-	315,315.11	20,000.00	20,000.00	315,315.11
TOTAL	-	-	315,315.11	20,000.00	20,000.00	315,315.11

		<u>DEBITOS</u>			<u>CREDITOS</u>	
	<u>SALDO</u> <u>AL</u> <u>31/12/2010</u>	<u>VENTAS</u>	<u>PRESTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>COBROS</u> <u>Y</u> <u>CREDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>AL</u> <u>31/12/2011</u>
<u>RELACIONADA</u>						
<u>CORRIENTE</u>						
Gastón Menéndez R.	-	-	594,623.40	-	380,951.61	213,671.79
<u>LARGO PLAZO</u>						
Milantop S. A.	315,315.11	-	178,286.54	-	247,856.54	245,745.11
TOTAL	315,315.11	-	772,909.94	-	628,808.15	459,416.90



INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

SALDO POR PAGAR

		<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>			
	<u>SALDO</u> <u>AL</u> <u>1/01/2010</u>	<u>PAGOS Y</u> <u>DEBITOS</u>	<u>COMPRAS</u>	<u>PRESTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>SALDO</u> <u>AL</u> <u>31/12/2010</u>
<u>RELACIONADAS</u>						
<u>CORRIENTE</u>						
Gastón Menéndez R.	38,770.68	54,999.83	-	16,229.15	-	-
Gastón Menéndez Z.	-	61,261.36	61,261.36	-	-	-
Serviseguros S. A.	53,595.82	67,591.30	13,995.48	-	-	-
	92,366.50	183,852.49	75,256.84	16,229.15	-	-
<u>LARGO PLAZO</u>						
Gastón Menéndez R.	588,320.42	2,495,642.23	-	1,907,321.81	-	-
Serviseguros S. A.	-	-	-	55,703.36	-	55,703.36
	588,320.42	2,495,642.23	-	1,963,025.17	-	55,703.36
TOTAL	680,686.92	2,679,494.72	75,256.84	1,979,254.32	-	55,703.36

		<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>			
<u>RELACIONADAS</u>	<u>SALDO AL 31/12/2010</u>	<u>PAGOS Y DEBITOS</u>	<u>COMPRAS</u>	<u>PRESTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>SALDO AL 31/12/2011</u>
<u>CORRIENTE</u>						
Gastón Menéndez Z.	-	62,012.32	64,513.44	-	-	2,501.12
Serviseguros S. A.	-	28,806.15	76,232.40	-	-	47,426.25
	-	90,818.47	140,745.84	-	-	49,927.37
<u>LARGO PLAZO</u>						
Gastón Menéndez R.	-	1,044,192.20	-	1,044,192.20	-	-
Serviseguros S. A.	55,703.36	55,703.36	-	-	-	-
	55,703.36	1,099,895.56	-	1,044,192.20	-	-
TOTAL	55,703.36	1,190,714.03	140,745.84	1,044,192.20	-	49,927.37

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros. 27 JUL 2012

INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
Seguros	U.S.\$	2,028.91	-	-

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
Retenciones en la fuente, años anteriores	U.S.\$	-	-	49,381.37
Crédito tributario del IVA		49,920.03	41,959.50	5,402.03
TOTAL	U.S.\$	49,920.03	41,959.50	54,783.40

27 JUL 2012

INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

<u>COSTO</u>	<u>SALDOS</u> <u>01/01/2010</u>	<u>COMPRAS</u>	<u>REVALUO</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2010</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2011</u>
Terrenos	U.S.\$ 593,465.76	-	1,237,910.64	-	1,831,376.40	-	-	1,831,376.40
Edificios	-	359,336.73	851,925.16	-	1,211,261.89	-	-	1,211,261.89
Instalaciones	1,251,122.70	-	2,966,198.24	-	4,217,320.94	-	-	4,217,320.94
Adecuaciones	140,755.24	-	333,706.63	-	474,461.87	-	-	474,461.87
Maquinarias	64,708.88	-	-	-	64,708.88	-	-	64,708.88
Muebles y equipos de oficina	7,123.73	10,186.22	-	-	17,309.95	-	-	17,309.95
Equipos de computación	3,424.28	-	-	-	3,424.28	-	-	3,424.28
Vehículos	123,885.81	-	-	-	123,885.81	-	-	123,885.81
Total	2,184,486.40	369,522.95	5,389,740.67	-	7,943,750.02	-	-	7,943,750.02
Menos:								
Depreciación acumulada	863,249.55	175,469.95	2,260,006.98	-	3,298,726.48	95,794.37	-	3,394,520.85
PROPIEDADES, NETO	U.S.\$ 1,321,236.85	194,053.00	3,129,733.69	-	4,645,023.54	95,794.37	-	4,549,229.17

Edificios: instalaciones y adecuaciones se deprecian a 40 años, maquinarias, muebles y equipos de oficina a 10 años, equipos de computación a 3 años, y vehículos a 5 años, bajo el método de línea recta.

INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

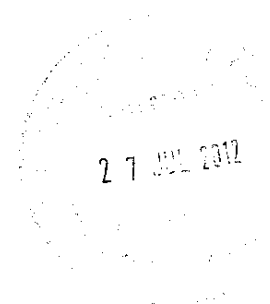
10. DEUDA A LARGO PLAZO

El desglose de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

<u>INSTITUCION</u>		<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>31 DICIEMBRE 2010</u>	<u>1 ENERO 2010</u>
Cisco Capital System	U.S.\$	720,000.00	720,000.00	-
Banco Internacional S. A.		80,874.77	185,341.73	-
SUMAN		800,874.77	905,341.73	-
Intereses		29,976.39	11,726.39	-
Total		830,851.16	917,068.12	-
Porción corriente de la deuda a largo plazo		110,851.16	119,032.09	-
Total deuda a largo plazo	U.S.\$	720,000.00	798,036.03	-

El detalle de la deuda del periodo 2011, es el siguiente:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>FECHA EMISIÓN</u>	<u>FECHA VENCIMIENTO</u>	<u>TASA INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Cisco Capital System	-	15/02/2010	15/02/2020	2.50%	720,000.00
Banco Internacional S. A.	100309721	07/10/2010	26/09/2012	9.76%	78,036.03
Banco Internacional S. A.	100309167	22/01/2010	12/01/2012	9.76%	2,838.74
SUMAN					800,874.77
Intereses					29,976.39
TOTAL					830,851.16
Porción corriente de la deuda a largo plazo					110,851.16
DEUDA A LARGO PLAZO					720,000.00



INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

El detalle de la deuda del periodo 2010, es el siguiente:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>FECHA EMISIÓN</u>	<u>FECHA VENCIMIENTO</u>	<u>TASA INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Cisco Capital System	-	15/02/2010	15/02/2020	2.50%	720,000.00
Banco Internacional S. A.	100309721	07/10/2010	26/09/2012	9.76%	150,000.00
Banco Internacional S. A.	100309167	22/01/2010	12/01/2012	9.76%	35,341.73
SUMAN					905,341.73
Intereses					11,726.39
TOTAL					917,068.12
Porción corriente de la deuda a largo plazo					119,032.09
DEUDA A LARGO PLAZO					798,036.03

CISCO CAPITAL SYSTEM

Las obligaciones contraídas con Cisco Capital System al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, están garantizadas con contrato de crédito mutuo.

BANCO INTERNACIONAL S. A.

El bien inmueble ubicado en la intersección de las avenidas Perimetral y Francisco de Orellana de la ciudad de Guayaquil, registrada bajo el código catastral número 48-0420-002, y con matrícula inmobiliaria 6033, con un área de treinta y ocho mil setecientos ochenta metros cuadrados, setenta y cinco decímetros cuadrados (38,780.75m²) se encuentra constituido a favor del Banco Internacional S. A., primera hipoteca abierta y prohibición voluntaria de enajenar, para efectos de garantizar obligaciones del Señor Gastón Menéndez Romero; y de la compañía Milantop S. A. para con dicha entidad conforme consta la Escritura Pública otorgada ante el Notario Cuarto de Guayaquil, el diez de noviembre del dos mil tres, inscrita en el Registro de la Propiedad correspondiente el 20 de Noviembre del 2003. Las obligaciones contraídas con las instituciones financieras al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, están garantizadas con pagarés.

27 JUL 2012

INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2011</u>	31 DICIEMBRE <u>2010</u>	1 ENERO <u>2010</u>
Proveedores locales	U.S.\$	<u>5,729.73</u>	<u>13,851.05</u>	<u>879.00</u>

27 JUL 2012

INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivo por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>SALDOS</u> <u>01/01/2010</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2010</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2011</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$ -	129,038.89	129,038.89	-	94,588.41	94,588.41	-
Retención en la fuente	65.46	10,244.94	13,631.50	3,452.02	29,455.23	29,517.29	3,514.08
Retenciones en la fuente del IVA	35.73	10,532.74	15,835.99	5,338.98	34,746.15	33,708.44	4,301.27
Retención en relación de dependencia	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la salida de divisas	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta por pagar (notas 2 y 17)	75,128.58	75,128.58	18,023.27	18,023.27	88,971.64	71,447.33	498.96
TOTAL	U.S.\$ 75,229.77	224,945.15	176,529.65	26,814.27	247,761.43	229,261.47	8,314.31

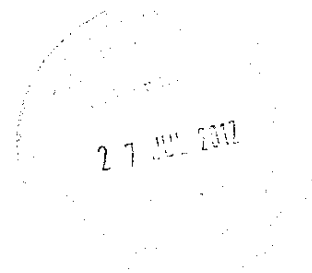
21 JUL 2012

INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

CUENTAS	BASE CONTABLE	BASE FISCAL	DIFERENCIA TEMPORARIA	TARIFA	<u>IMPUESTO DIFERIDO</u>	
					31 DE DICIEMBRE 2011	31 DE DICIEMBRE 2010
Edificios	1,147,468.42	340,411.32	807,057.10	23%	185,623.13	197,646.64
Instalaciones	1,257,271.64	372,985.86	884,285.78	23%	203,385.73	216,559.78
Adecuaciones	231,245.75	68,602.04	162,643.72	23%	37,408.05	39,831.11
TOTAL	2,635,985.81	781,999.22	1,853,986.59		426,416.91	454,037.53



INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Filtrade Ltd.	799	99.88	1.00	799.00
Gamberdi S. A.	1	0.12	1.00	1.00
TOTAL	800	100.00		800.00

La compañía Gamberdi S. A. es de nacionalidad Ecuatoriana y la compañía Filtrade Ltd. es de nacionalidad Bahamas.

REGISTRO OFICIAL No. 389 DEL 1 DE NOVIEMBRE DEL 2006

Decreta: Concédase la autorización para que el Superintendente de Compañías pueda señalar como capitales mínimos de las compañías anónimas y de economía mixta, la suma de U.S.\$ 10,000.00 (diez mil dólares de los Estados Unidos de América); de las de responsabilidad limitada, la suma de U.S. \$ 5,000.00 (cinco mil dólares de los Estados Unidos de América); y, de las sucursales de compañías extranjeras que están sujetas a su control, la suma de U.S. \$ 30,000.00 (treinta mil dólares de los Estados Unidos de América).

La Superintendencia de Compañías no ha definido los plazos para aumento del capital hasta que alcance el capital mínimo.

REGISTRO OFICIAL No. 37 DE SEPTIEMBRE DEL 2009

Según resolución No. SC.SG.DRS.G.09.02 del 7 de Septiembre del 2009, y publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 37 del 30 de Septiembre del 2009, fue expedido el "Instructivo sobre la información y documentos que deben remitir las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías que cuentan con sociedades extranjeras en calidad de Socios o Accionistas" reformada mediante resolución No. SC.SG.DRS.G.09.03 publicada en el Registro Oficial No. 66 el 13 de Noviembre del 2009.

Esta información debe ser entregada conjuntamente con los Estados Financieros del ejercicio económico 2011 a la Superintendencia de Compañías.

27 JUL 2012

INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

La cuenta otros resultados integrales, surge en el periodo de transición que fue el año 2010, cuyos ajustes se muestran a continuación:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS SEGÚN NEC 31/12/2010</u>	<u>EFFECTOS DE LA TRANSICION</u>		<u>SALDOS SEGÚN NIIF 31/12/2010</u>
		<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	
<u>ACTIVO</u>				
ACTIVO CORRIENTE:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,847.95	-	-	2,847.95
Activos por impuestos corrientes	41,959.50	-	-	41,959.50
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	44,807.45	-	-	44,807.45
CUENTAS POR COBRAR CON PARTES RELACIONADAS	315,315.11	-	-	315,315.11
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO	1,506,492.46	5,398,538.05	2,260,006.97	4,645,023.54
TOTAL ACTIVO	1,866,615.02	5,398,538.05	2,260,006.97	5,005,146.10

27 JUL 2012

INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS SEGÚN NEC 31/12/2010</u>	<u>EFFECTOS DE LA TRANSICION</u>		<u>SALDOS SEGÚN NIIF 31/12/2010</u>
		<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	
<u>PASIVO</u>				
PASIVO CORRIENTE:				
Porción corriente de la deuda a largo plazo	119,032.09	-	-	119,032.09
Cuentas por pagar	13,851.05	-	-	13,851.05
Impuestos por pagar	26,814.27	-	-	26,814.27
TOTAL PASIVO CORRIENTE	159,697.41	-	-	159,697.41
CUENTAS POR PAGAR CON PARTES RELACIONADAS	55,703.36	-	-	55,703.36
DEUDA A LARGO PLAZO	798,036.03	-	-	798,036.03
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	-	454,037.53	454,037.53
TOTAL PASIVO	1,013,436.80	-	454,037.53	1,467,474.33
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	800.00	-	-	800.00
Reserva legal	49,445.98	-	-	49,445.98
Resultados acumulados	561,508.67	-	-	561,508.67
Utilidad del ejercicio	241,423.57	-	8,797.39	250,220.96
Otros resultados integrados	-	-	2,675,696.16	2,675,696.16
TOTAL PATRIMONIO	853,178.22	-	2,684,493.55	3,537,671.77
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,866,615.02	-	3,138,531.08	5,005,146.10

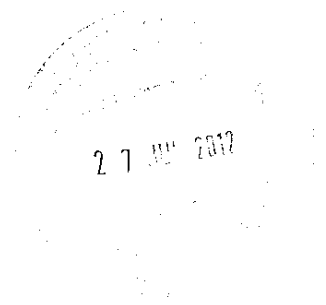
INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

En el periodo de transición las propiedades, plantas y equipos fueron valorados a un costo atribuido, para lo cual un perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador determinó que el incremento neto para dejar al valor razonable las propiedades, plantas y equipos es de U.S.\$ 3,129,733.69.

El incremento por avalúo de U.S.\$ 3,129,733.69, dio origen a pasivo por impuesto diferido de U.S.\$ 454,037.53; el incremento en otros resultados integrales del 2010, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>VALOR</u>
Superávit por valuación de propiedades, plantas y equipos	U.S.\$	3,129,733.69
Impuesto diferido		<u>454,037.53</u>
Otros resultados integrales (nota 15)	U.S.\$	<u>2,675,696.16</u>



INTERMALL S. A.

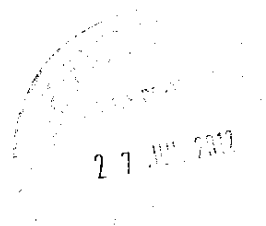
Notas a los Estados Financieros, continuación

16. RESULTADOS AÑOS ANTERIORES NIIF

El movimiento de la cuenta resultados años anteriores NIIF, es el siguiente:

<u>CUENTAS</u>		<u>VALOR</u>
Superávit por valuación de propiedades, plantas y equipos, neto	U.S.\$	2,675,696.16
Ajuste por recálculo de la depreciación		8,797.39
TOTAL	U.S.\$	<u>2,684,493.55</u>

Los ajustes por la conversión de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera, fueron contabilizados el 1 de enero del 2011, contra la cuenta del Patrimonio "Resultados años anteriores NIIF", tal como se indica en la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.



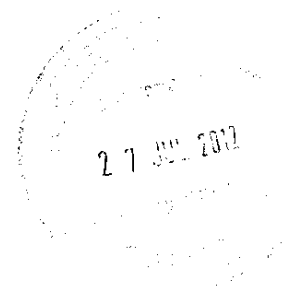
INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010
Resultado antes de impuestos a las ganancias	U.S.\$	273,351.32	335,040.10
Menos:			
Ajustes NIIF		-	8,797.39
		273,351.32	326,242.71
Más:			
Gastos no deducibles		24,345.87	13,033.84
Utilidad gravable		297,697.19	339,276.55
Porcentaje		24%	25%
Impuesto a la renta causado		71,447.33	84,819.14
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		12,692.16	9,847.06
Retenciones en la fuente a favor		58,256.21	56,948.81
Impuesto a la renta por pagar (nota 12)	U.S.\$	<u>498.96</u>	<u>18,023.27</u>

Los estados financieros de INTERMALL S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2011. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.



INTERMALL S. A.

Notas a los Estados Financieros

18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2011, y la fecha del informe de los auditores externos el 6 de Julio del 2012, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

19. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

Al 31 de Diciembre del 2011, INTERMALL S. A., no cuenta con trabajadores en relación de dependencia.

20. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabajan la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.

21. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

27 JUL 2012